



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

साप्ताहिक/WEEKLY

प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 47] नई दिल्ली, शनिवार, नवम्बर 22—नवम्बर 28, 2008 (अग्रहायण 1, 1930)

No. 47] NEW DELHI, SATURDAY, NOVEMBER 22—NOVEMBER 28, 2008 (AGRAHAYANA 1, 1930)

इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके  
(Separate paging is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)

## भाग IV [PART IV]

[गैर-सरकारी व्यक्तियों और गैर-सरकारी संस्थाओं के विज्ञापन और सूचनाएं]  
[Advertisements and Notices issued by Private Individuals and Private Bodies]

### NOTICE

NO LEGAL RESPONSIBILITY IS ACCEPTED FOR THE PUBLICATION OF ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES IN THIS PART OF THE GAZETTE OF INDIA. PERSONS NOTIFYING THE ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES WILL REMAIN SOLELY RESPONSIBLE FOR THE LEGAL CONSEQUENCES AND ALSO FOR ANY OTHER MISREPRESENTATION ETC.

BY ORDER  
Controller of Publication

### CHANGE OF NAME

I, hitherto known as NEERU SHARMA wife of Sh. ASHWANI SHARMA, residing at D-38, Yadav Nagar, Samaypur, Delhi-110042, have changed my name and shall hereafter be known as BHANVI SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NEERU SHARMA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as JAGTA NAND KUMAR son of Sh. SHARDA NAND JHA, Temporary residing at F-163/A, S-4, Top Floor, National Apartment, Dilshad Colony, New Delhi-110095 and Permanent residing at Village & Post Bithuar, Via-Lohat, Police Station Pandaul, Distt. Madhubani, Bihar, have changed my name and shall hereafter be known as JAGAT ANAND.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAGTA NAND KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NITI MITTAL alias NEERAJ JAIN daughter of Sh. MAHENDER LAL JAIN wife of Sh. SANJAY MITTAL, residing at WZ-54/1, Vishnu Park, New Delhi-110018, have changed my name and shall hereafter be known as RANI MITTAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NITI MITTAL alias NEERAJ JAIN  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as DEVENDER KUMAR SUTHWAL son of Sh. SUMER SINGH, residing at 64, 3rd Floor, Block-R, Khirki Extension, Malviya Nagar, Delhi-110017, have changed my name and shall hereafter be known as DEVENDER THAKUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEVENDER KUMAR SUTHWAL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BHATERI daughter of Sh. KANHIYA LAL, employed as Contract Teacher in the Nigam Adarsh Vidyalaya, Transit Camp, Raghubir Nagar, New Delhi, residing at RZ-70-A, P-3-Block, New Roshan Pura, Najafgarh, New Delhi-110043, have changed my name and shall hereafter be known as BHAWNA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHATERI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KUSHAL TANDON son of Sh. JAWAHAR LAL TANDON, residing at C-10/4, Krishna Nagar, Delhi-110051, have changed my name and shall hereafter be known as VIVEK TANDON.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KUSHAL TANDON  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BIMAL KUMAR SHAW son of Late BABULAL GUPTA, employed as R.M. in the Office of the General Manager Telecom, Asansol, residing at Kumarpur Surjya Sen Park, P.O. Asansol, Dist. Burdwan (W.B.), have changed my name and shall hereafter be known as BIMAL KUMAR GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BIMAL KUMAR SHAW  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as UTTAM RAMKRISHNA KOTKAR son of Sh. RAMKRISHNA KOTKAR, employed as Mailman in Airport Sorting Office (Inland) under Air Mail Sorting Division, Department of Posts, residing at BDD Chawl No. 16, Room No. 78, Sewree Cross Road, Mumbai-400015, have changed my name and shall hereafter be known as SUDHIR RAMKRISHNA KOTKAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

UTTAM RAMKRISHNA KOTKAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KHEM PRAKASH GUPTA son of Sh. SHYAM GOPAL GUPTA, employed as Field Volunteer in the National Polio Surveillance Project, residing at C-25/A, East Baldev Park, Krishna Nagar, Delhi-110051, have changed my name and shall hereafter be known as PRAKASH GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KHEM PRAKASH GUPTA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MOHAMMAD RAHIL son of MOHAMMAD YUSUF ANSARI, residing at F-344, Gali No. 15, Khajoori Khas, Delhi-110094, have changed my name and shall hereafter be known as MOHAMMAD RAHIL ANSARI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHAMMAD RAHIL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PARVEEN KUMAR (AHLUWALIA) son of Late OM PARKASH AHLUWALIA, residing at C-4-E/8/58, Janak Puri, Delhi-110058, have changed my name and shall hereafter be known as PARVIIN KUMARR A.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARVEEN KUMAR (AHLUWALIA)  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KEDARI LAL son of Sh. RAM SINGH, employed as a Tradesman/F in the Narora Atomic Power Station Narora, District Bulandshar, U.P., residing at B-9/4 N.A.P.S. Township Narora, District Bulandshar, U.P., have changed my name and shall hereafter be known as VIPRAKEMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KEDARI LAL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as YADAV VIVEK KUMAR MANGAL SINGH son of Sh. MANGAL SINGH YADAV, employed as Asstt. In-charge NDC Library in the Indian Navy, residing at Yudhisthir-1A, NSB III, Palam, Delhi Cantt, New Delhi-110010, have changed my name and shall hereafter be known as VIVEK KUMAR YADAV.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

YADAV VIVEK KUMAR MANGAL SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAKESH KUMAR son of Sh. SURAJ BHAN SHARMA, employed as Lecturer Department of Chemistry, University of Delhi, Delhi-110007, residing at WZ-67/2, Block C-19 S. P. Mukherjee Park, New Delhi-110018, have changed my name and shall hereafter be known as RAKESH KUMAR SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAKESH KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NARENDER KUMAR son of Sh. RAJ KUMAR, residing at 1582, Shora Kothi, Subzi Mandi, Delhi-110007, have changed my name and shall hereafter be known as AKSHAY KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NARENDER KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MOHAN LAL son of Late MOM RAJ, a Businessman, residing at A-1 Block, Cross Road, Batra Gali, Sant Nagar, Burari, Delhi-84, have changed my name and shall hereafter be known as MOHAN LAL RATHORE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHAN LAL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SURINDER LAL son of Sh. MOHAN LAL, a Businessman, residing at A-1 Block, Cross Road, Batra Gali, Sant Nagar, Burari, Delhi-84, have changed my name and shall hereafter be known as SURINDER LAL RATHORE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURINDER LAL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VINOD KUMAR MALIK son of Late SHUBH RAM, residing at C-100, Street No. 14, Sadh Nagar, Palam Colony, New Delhi-110045, have changed my name and shall hereafter be known as VINU ABRAHAM.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VINOD KUMAR MALIK  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SEEMA DEVI wife of Sh. AMARJEET SINGH, residing at 3597, Singhara Chowk, Sadar Bazar, Delhi-110006, have changed my name and shall hereafter be known as SEEMA SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SEEMA DEVI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as LAXMESHWAR SHANKAR VASUDEV son of Sh. VASUDEV, employed as Section Officer in the Office of the Accountant General (Commercial Audit), Maharashtra, Mumbai, residing at 393, Sector C, CGS Colony, Bhandup (E), Mumbai, have changed my name and shall hereafter be known as SHANKAR V. LAXMESHWAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LAXMESHWAR SHANKAR VASUDEV  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as AJENDRA AGNIHOTRI son of Sh. NARENDRA NARAIN AGNIHOTRI, Passed B.Sc. III Year, Examination 2008 a Student of Christ Church College Kanpur, Affiliated to Chhatrapati Sahu Ji Maharaj University Kanpur, residing at 119/410 C-7 Darshan Purwa Kanpur

Nagar, have changed my name and shall hereafter be known as ADITYA AGNIHOTRI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AJENDRA AGNIHOTRI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SHIOJE RAM son of Sh. DEVDHARI YADAV, employed as MWO in the Indian Air Force, residing at P-230/2, Air Force Station, Jalahalli (West) Bangalore-560015, have changed my name and shall hereafter be known as SHIVJI RAM YADAV.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHIOJE RAM  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as REKHA KASHYAP daughter of Sh. R. K. KASHYAP, employed as Medical Officer in the Defence, residing at 32/2 Canal Road Kishan Pur, Post Raj Pur, Dehradun-248009, have changed my name and shall hereafter be known as REKHA SOMNATH VASHISTH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

REKHA KASHYAP  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAHUL son of Sh. RAJENDRA KUMAR, studying in Post Graduate Diploma in Management Course at IIM Lucknow, residing at Saroj Sadan, Professor Colony, Red House Compound, Gaya-823001, have changed my name and shall hereafter be known as RAHUL SINHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAHUL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SHYAM SUNDER SINGH son of Sh. JAGDISH NARAYAN SHUKLA, residing at G-30/241, 2nd Floor, Sector-3, Rohini, New Delhi-85, have changed my name and shall hereafter be known as SWAMI DAYAL SHUKLA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHYAM SUNDER SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, SHAAMINDER MALIK son of Late SHYAM SUNDER MALIK, employed as Business Manager in the Uttam Sugar Mills Ltd. residing at 12 Dhanvantri Puram, Near E-Block, Shastri Nagar, Ghaziabad (UP)-201002, have changed the name of my minor son VANSI MALIK aged 17 years, now he shall hereafter be known as KRISH MALIK.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHAAMINDER MALIK  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as 'BALKARA' son of Sh. RANGI RAM, employed as Office Superintendent in the Office of the Additional Commissioner of Income-Tax Range-I, Amritsar, residing at Mohalla Muradpur, Near Kewal Karyana Store, Opposite Railway Station Taran Taran, have changed my name and shall hereafter be known as 'BALKAR SINGH'.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BALKARA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SUNITA SHARMA daughter of Sh. KRISHNA KUMAR SHARMA, residing at M-1, Indraprastha Society, Sonapat Road, Rohtak (Haryana) at present B-54, Apoorva CGHS, Plot No. 14, Sector-5, Dwarka, New Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as MEGHNA SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNITA SHARMA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VIRINDER PAL SANGAR son of Sh. PITAMBER DUTT SANGAR, residing at 1004, Sector-9, Faridabad, Haryana, have changed my name and shall hereafter be known as VIRENDER PAL SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIRINDER PAL SANGAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MALA daughter of Sh. ASHOK KUMAR, residing at C-535, Om Nagar Molarband Extn. Badarpur, New Delhi-110044, have changed my name and shall hereafter be known as RIYA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MALA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MONA KOTRU @ MONA MAMTANI KOTRU daughter of Sh. J. H. Mamtani, a Consultant in own name, residing at D-285, Sarvodaya Enclave, New Delhi-110017, have changed my name and shall hereafter be known as MONA MAMTANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MONA KOTRU @ MONA MAMTANI KOTRU  
[Signature (in existing old name)]

#### PUBLIC NOTICE

Greenpoint Business Processing Services Private Limited

Member's Voluntary Winding-up

Notice of Resolution Passed for Voluntarily Windingup

Name of Company : Greenpoint Business Processing Services Private Limited

Address of Registered Office : # 401 Prestige Meridian II, 30 M. G. Road, Bangalore-560001.

Notice is hereby given in pursuance to Section 485 of the Companies Act, 1956 the general meeting of the members of the above named company was held at # 401 Prestige Meridian II, 30 M. G. Road, Bangalore-560001 on 15th day of October 2008, resolution for voluntary winding up has been passed as follows :—

“RESOLVED THAT pursuant to Section 484 (1) (b) of the Company Act, 1956, the company wound up voluntarily”.

Dated this 23rd day of October 2008.

SINGHANIA & PARTNERS  
Liquidator

Greenpoint Business Processing Services Private Limited

Member's Voluntary Winding-up

Notice of appointment of liquidator pursuant to section 516

Name of Company : Greenpoint Business Processing Services Private Limited

Nature of Business : Business Process Outsourcing

Address of Registered Office : # 401 Prestige Meridian II, 30 M. G. Road, Bangalore-560001.

Name and address of liquidator : Singhanian & Partners # 401 Prestige Meridian II, 30 M. G. Road, Bangalore-560001.

Date of Appointment : 15th October 2008

By whom Appointed : By the Shareholder of the company at the Extra ordinary General Meeting held on 15th October, 2008.

SINGHANIA & PARTNERS  
Liquidator

मद्रास स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड, चेन्नई

दिनांक 26 दिसम्बर 2007 को आयोजित एक्सचेंज की सामान्य बॉडी मीटिंग द्वारा ग्रहण किया गया, एसईबीआई से प्राप्त पत्र सं. एमआरडी/डीएसए/एमएसई/124594/2008, तारीख 2 मई 2008 द्वारा अनुमोदन प्राप्त किया गया और इसके अनुसार एक्सचेंज के आर्टिकल ऑफ एसोसिएशन के आर्टिकल 2.1 में संशोधन किया गया है।

कम्पनी की प्राधिकृत शेयर पूंजी 10,00,00,000/- (दस करोड़ मात्र) जिसे प्रत्येक शेयर रु. 1/- के हिसाब से 10,00,00,000 इक्विटी शेयरों में विभाजित किया गया है तथा कम्पनी अधिनियम 1956 के प्रावधानों के अधीन कम्पनी की पूंजी को बढ़ाने तथा घटाने के लिए और शेयरों को विभिन्न वर्गों में संघटित करने और/या उप विभाजन करने हेतु अधिकार उपलब्ध है।

आर. के. पिल्लै  
एक्जीक्यूटिव डायरेक्टर

Madras Stock Exchange Limited, Chennai

Adopted by the General Body meeting of the Exchange on 26th December 2007 and approved by SEBI vide its letter No. MRD/DSA/MSE/124594/2008 dated 2nd May 2008, the following amendment has been made in Clause V of the Memorandum of Association of the Exchange.

“V. The Authorised Share Capital of the Company is Rs. 10,00,00,000/- (Rupees Ten Crores only) divided into 10,00,00,000 Equity Shares of Re. 1/- (Rupee one only) each with power to increase or reduce the capital of the Company and to consolidate and/or sub-divide it into shares of different classes.”

R. K. PILLAI  
Executive Director

## दिल्ली स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड

नई दिल्ली-110002

सेबी ने अपने परिपत्र सं. क्रमशः एमआरडी/डीओपी/एसई/सं.-11/2008 तारीख अप्रैल 17, 2008, परिपत्र सं. एमआरडी/डीओपी/एसई/सं.-10/2008 और एमआरडी/डीओपी/एसई/सं.-06/2008 तारीख मार्च 19, 2008 और अप्रैल 17, 2008 व परिपत्र सं. एमआरडी/डीओपी/एसई/सं.-20/2008 तारीख जून 30, 2008 के अनुसार ग्राहकों द्वारा ब्रोकरों के पास जमा संपार्श्विक, नकद बाजार में संस्थागत व्यापार का मार्जिनीकरण व प्रतिभूति बाजार में सभी लेनदेनों के लिए स्थायी खाता संख्या (पैन) की अनिवार्यता संबंधित एक्सचेंज को संशोधन करने की सलाह दी है।

दिल्ली स्टॉक एक्सचेंज उप-विधि सं 246क, 69 क (छ) एवं 204 क में प्रस्तावित संशोधन के संबंध में उन सभी व्यक्तियों से जो इससे प्रभावित हो सकते हैं उनकी टिप्पणी/आलोचना आमंत्रित करता है। ऐसी टिप्पणी/आलोचना इस प्रकाशन की तारीख से 15 दिन के भीतर कार्यालय कंपनी सचिव, दिल्ली स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड, डीएसई हाउस 3/1, आसफ अली रोड, नई दिल्ली-110002 में अवश्य पहुंच जानी चाहिए।

### उपविधि सं. 246क में प्रस्तावित संशोधन

नीचे उप-विधि सं 246क में यथाविनिर्दिष्ट भारतीय प्रतिभूति बाजार में सभी प्रतिभागियों के लिए ग्राहक संपार्श्विक का सम्पूर्ण रिकार्ड रखने और ग्राहक संपार्श्विक का दुरुपयोग रोकने के लिए विनियामक ढांचा:-

**"246क ग्राहकों द्वारा ब्रोकरों के पास जमा संपार्श्विक राशि**

7.1 सदस्यों द्वारा ग्राहक संपार्श्विक जमा राशि का समझदारी पूर्ण उपयोग:

ब्रोकरों के पास पर्याप्त तंत्र और प्रक्रिया होनी चाहिए जिससे यह सुनिश्चित किया जा सके कि ग्राहक संपार्श्विक जमा राशि का उपयोग संबंधित ग्राहक की मार्जिन आवश्यकता/पे-इन की पूर्ति करने से भिन्न प्रयोजन के लिए नहीं किया जाता है। ब्रोकर रिकार्ड भी रखेंगे ताकि ग्राहक संपार्श्विक राशि के उपयोग की समुचित लेखा परीक्षा सुनिश्चित हो सके।

7.2 ग्राहक संपार्श्विक जमा के रिकार्डों का रखरखाव

ब्रोकर निरीक्षण के दौरान पूर्वोक्त रिकार्ड प्रस्तुत करने में सक्षम होने चाहिए। रिकार्ड में निम्नलिखित का विवरण शामिल होगा:-

क. संपार्श्विक की प्राप्ति और संपार्श्विक प्राप्त होने पर ग्राहक को जारी पावती।

ख. मार्जिन के लिए एक्सचेंज/समाशोधन नियम / समाशोधन ग्रह में संपार्श्विक जमा करने के लिए ग्राहक प्राधिकार

ग. एक्सचेंज/समाशोधन नियम/समाशोधन ग्रह में संपार्श्विक जमा का रिकार्ड

घ. ग्राहक को संपार्श्विक की वापसी का रिकार्ड

ड. ग्राहक को कारपोरेट कार्यवाई लाभों का क्रेडिट

7.3 रिकार्ड का मिलान

समय-समय पर रिकार्डों का ब्रोकर के पास वास्तविक संपार्श्विक जमा राशि से मिलान किया जाना चाहिए।

7.4 दैनिक विवरण

ब्रोकर ग्राहकों को संपार्श्विक उपयोग का दैनिक विवरण जारी करेंगे जिसमें अन्य बातों के साथ-साथ जमा संपार्श्विक राशि, उपयोग की गयी संपार्श्विक राशि और नकदी, मियादी जमा प्राप्ति, बैंक गारंटी और प्रतिभूति का विवरण सहित संपार्श्विक स्थिति (उपलब्ध शेष/ग्राहक से शोध्य) का ब्योरा शामिल होगा।

8 दुरुपयोग के विरुद्ध शिकायत

ब्रोकरों के विरुद्ध ग्राहकों द्वारा जमा संपार्श्विक के दुरुपयोग से संबंधित शिकायत के मामले में, एक्सचेंज आरोपों की छानबीन करेगा, यदि अपेक्षित हो तो ब्रोकर का निरीक्षण करवाएगा और अपने निष्कर्षों के आधार पर आवश्यक कारवाई करेगा।

9. दुरुपयोग के मामलों में शास्ति

यदि यह पाया जाता है कि ग्राहक संपार्श्विक का दुरुपयोग हो रहा है, तो प्रतिभूति संविदा विनियमन अधिनियम, सेबी अधिनियम, सेबी विनियमन और परिपत्र, एक्सचेंज उपविधि, नियमों विनियमों और परिपत्रों के तहत उपबंधित किए गए अनुसार ब्रोकर के विरुद्ध मापदंडों के उल्लंघन के लिए उपयुक्त निवारक शास्ति के लिए कार्यवाही की जाएगी।"

### उप-विधि सं. 69 क (छ) का प्रस्तावित संशोधन

उप-विधि सं 269 क (छ) में संशोधन के अनुमोदन के लिए विनियामक ढांचा निम्नानुसार है:-

**"69 क (छ) नकद बाजार में संस्थागत व्यापार का मार्जिनीकरण**

क नकद बाजार में सभी संस्थागत निवेशकों द्वारा किया गया संस्थागत व्यापार अन्य निवेशकों के लेनदेन के लिए यथाप्रयोज्य मार्जिन के भुगतान के अध्यक्षीन होगा,

यह सोमवार अप्रैल 21, 2008 से प्रभावी होगा। इस प्रयोजन के लिए संस्थागत निवेशकों में शामिल होगा—

1. सेबी में रजिस्ट्रीकृत विदेशी संस्थागत निवेशक
2. सेबी में रजिस्ट्रीकृत म्यूचुअल फंड
3. कंपनी अधिनियम 1956 की धारा 4 में यथा परिभाषित सार्वजनिक वित्तीय संस्थाएं।
4. बैंक अर्थात् बैंकिंग विनियमन अधिनियम 1949 की धारा 5(1)(ग) के तहत यथा परिभाषित बैंकिंग कंपनी।
5. आइ.आर.डी.ए. में रजिस्ट्रीकृत बीमा कंपनियां।

ख ऐसे मामलों में जहां प्रतिभूतियों/निधियों का यथासमय पे-इन, किया जाता है, मार्जिन प्रयोजनों के लिए बकाया स्थिति पर यथासमय पे-इन की सीमा तक विचार नहीं किया जाएगा।

ग नगद बाजार में समस्त संस्थागत व्यापार पुष्टि होने पर कस्टोडियन से वसूल किए जा रहे मार्जिन से T+1 आधार पर मार्जिन किया जाएगा, जो सोमवार अप्रैल 21, 2008 से प्रभावी होगा।

शामिल किया जाए—

- घ मार्जिन की वसूली अप्रैल 16, 2008 से की जाएगी।
- ड संपूर्ण मार्जिन को उपयुक्त हेयरकट सहित अनुमोदित प्रतिभूतियों के रूप में नकद बाजार में संस्थागत ग्राहकों की ओर से निष्पादित लेनदेन के संबंध में बनाए रखने की अनुमति दी जाएगी।
- च सदस्यों का पे-इन दायित्व उनके द्वारा जमा किए गए तरल आस्तियों के नकद घटक से समायोज्य होगा।

#### उप-विधि सं 204क में प्रस्तावित संशोधन

उप-विधि सं 204 क (छ) में संशोधन के अनुमोदन के लिए विनियामक ढांचा निम्नानुसार है:-

“204क प्रतिभूति बाजार में सभी लेनदेनों के लिए स्थायी खाता संख्या (पैन) की अनिवार्य अपेक्षा

क प्रतिभूति बाजार में लेनदेन करने के लिए आयकर विभाग द्वारा उनके मौजूदा तथा नए ग्राहकों को जारी किए गए पैन कार्ड की प्रतियां लें और मूल प्रति से सत्यापन करने के पश्चात उनके रिकार्ड में रखें, इसमें केंद्र सरकार, राज्य सरकार और न्यायालयों द्वारा नियुक्त पदाधिकारी जैसे शासकीय सभापक, कोर्ट रिसीवर आदि (सरकार की श्रेणी के अंतर्गत) शामिल नहीं है।”

कृते दिल्ली स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड  
सुनील भाटिया  
कम्पनी सचिव

सेबी ने अपने पत्र सं. एमआरडी/डीओपी/एसई/सं.-14/2007 दिनांक 20/12/2007 द्वारा एक्सचेंज को उपविधि अल्पकालीन बिक्री व प्रतिभूति उधार देने व लेने संबंधी संशोधन के लिए बताया है।

दिल्ली स्टॉक एक्सचेंज उपविधि सं. 61बी व 61सी से संबंधित उन लोगों के विचार/टिप्पणी चाहता है जो इससे प्रभावित होंगे। अपने विचार/टिप्पणी इस प्रकाशन के 15 दिन के अन्दर कम्पनी सचिव, दिल्ली स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड, डीएसई हाउस, 3/1, आसफ अली रोड, नई दिल्ली-110002 को भेज दें।

सभी श्रेणियों के निवेशकों को निम्नलिखित उपविधि सं. 61ख में विनिर्दिष्ट व्यापक ढांचे के अधिन अल्पकालीन बिक्री करने की अनुमति देने के लिए विनियामक ढांचा :-

61ख अल्पकालीन बिक्री करने के लिए व्यापक ढांचा

1. परिभाषा : अल्पकालीन बिक्री या शार्ट सेलिंग” ऐसे स्टॉक की बिक्री करना है जो सौदे (ट्रेड) के समय विक्रेता के स्वामित्व में नहीं हैं।
2. खुदरा और संस्थागत निवेशकों जैसे सभी श्रेणियों के निवेशकों को अल्पकालीन बिक्री करने की अनुमति दी जाएगी।
3. भारतीय प्रतिभूति बाजार में अप्रतिभूत (Naked) अल्पकालीन बिक्री करने की अनुमति नहीं दी जाएगी और तदनुसार, सभी निवेशकों के लिए यह अनिवार्य होगा कि वे निपटान (Settlement) के समय प्रतिभूतियां डिलिवर करने के अपने दायित्व को पूरा करें।
4. संस्थागत निवेशकों को दिन में ट्रेडिंग (Day Trading) करने की अनुमति नहीं दी जाएगी अर्थात् अपने लेन-देन दिन रहते करेंगे। दूसरे शब्दों में, संस्थागत निवेशकों के लिए सभी लेन-देन कस्टोडियन स्तर पर पूरे करने होंगे और संस्थाओं को अपने दायित्व सकल आधार पर पूरे करने होंगे परन्तु कस्टोडियन अपनी डिलिवरियों का निपटान स्टॉक एक्सचेंज के साथ कुल आधार पर करते रहेंगे।

5. स्टॉक एक्सचेंज आवश्यक समान निवारक उपबंध बनाएंगे (uniform deterrent provisions) और निपटान के समय प्रतिभूतियां डिलीवर नहीं करने के लिए ब्रोकरों के विरुद्ध उपयुक्त कार्रवाई करेंगे जो गैर-डिलीवरी के विरुद्ध पर्याप्त निवारक का काम करेगा।
6. अल्पकालीन बिक्री को जरूरी प्रोत्साहन प्रदान करने के लिए प्रतिभूति उधार देने और उधार लेने संबंधी स्कीम (एस एल बी) लागू की जाएगी, प्रतिभूति उधार देने और उधार लेने संबंधी व्यापक स्कीम संस्थागत निवेशकों द्वारा अल्पकालीन बिक्री आरंभ करने के साथ-साथ लागू की जाएगी।
7. एफ एण्ड ओ सेगमेंट में खरीद-फरोख्त की गई प्रतिभूतियां अल्पकालीन बिक्री के लिए पात्र होंगी। सेबी उस स्टॉक की समीक्षा कर सकता है जो समय-समय पर अल्पकालीन लेन-देनों के लिए पात्र हैं।
8. संस्थागत निवेशक आर्डर देते समय बताएंगे कि क्या लेन-देन अल्पकालीन बिक्री है। परंतु, खुदरा निवेशकों को इसी तरह का प्रकटीकरण लेन-देन के दिन कारोबारी घंटों की समाप्ति पर करने की अनुमति होगी।
9. ब्रोकरों के लिए यह अनिवार्य किया गया है कि वे अगले कारोबारी दिन को कारोबार शुरू होने से पहले ही स्क्रिप-वार शार्ट सेल पोजीशन का विवरण एकत्रित करके डेटा का मिलान करके इसे स्टॉक एक्सचेंज में अपलोड कर दें। इसके पश्चात् स्टॉक एक्सचेंज इस सूचना को आम लोगों की सूचना के लिए साप्ताहिक आधार पर समेकित करके अपनी वेबसाइटों पर अपलोड करते हैं। सेबी के अनुमोदन से इस प्रकार प्रकटन की आवृत्ति की समय-समय पर समीक्षा की जा सकेगी।

निम्नलिखित उपविधि सं. 61ग में विनिर्दिष्ट किए गए अनुसार भारतीय प्रतिभूति बाजार में सभी प्रतिभागियों के लिए व्यापक प्रतिभूति उधार देने और उधार लेने संबंधी स्कीम आरंभ करने के लिए विनियामक ढाँचा :-

61ग प्रतिभूतियां उधार देने और उधार लेने के लिए व्यापक ढाँचा

1. स्टॉक एक्सचेंज 'सिक्यूरिटीज लेंडिंग स्कीम 1997' (प्रतिभूतियां उधार देने संबंधी स्कीम) की सीमा के अंतर्गत व्यापक प्रतिभूतियां उधार देने और उधार लेने संबंधी स्कीम (एस एल बी) आरंभ करेंगे जो कि भारतीय प्रतिभूति बाजार में सभी बाजार प्रतिभागियों के लिए खुली होगी।
2. आरंभ में एस एल बी देश भर में नेटवर्क वाले स्टॉक एक्सचेंजों के समाशोधन गृहों/समाशोधन कारपोरेशनों के माध्यम से चलायी जाएगी जो एस एल एस, 1977 के अंतर्गत अनुमोदित इंटरमीडियरीज (एआई) के रूप में रजिस्टर्ड होंगे।
3. आरंभ में, एस एल बी ऑटोमेटेड, स्क्रीन बेस्ड, आर्डर-मैचिंग प्लेटफार्म पर चलेगी जो ए आई द्वारा उपलब्ध कराए जाएंगे। यह प्लेटफार्म अन्य प्लेटफार्म से भिन्न होगा।
4. आरंभ में, एफ एण्ड ओ सेगमेंट में खरीद-फरोख्त की गई प्रतिभूतियां इस स्कीम के अंतर्गत उधार देने और उधार लेने के लिए पात्र होंगी।
5. खुदरा, संस्थागत सहित सभी श्रणियों के निवेशकों को प्रतिभूतियां उधार लेने और उधार देने की अनुमति होगी। ए आई द्वारा गणित लेंडिंग/बोरोइंग प्लेटफार्म का देनदार और लेनदार समाशोधन सदस्यों (क्लीयरिंग मेम्बर्स) (सी एम) (बैंक और कस्टोडियन भी शामिल हैं) के माध्यम से उपयोग कर सकेंगे जिन्हें इस संबंध में ए आई द्वारा प्राधिकृत किया जाता है।
6. अनुमोदित मध्यस्थ (ए आई), समाशोधन सदस्य (सी एम) और ग्राहक करार (जिसके एक या अधिक खण्ड हो सकते हैं) करेंगे जिसमें करार के पक्षकारों के अधिकार, उत्तरदायित्व और बाध्यताएं विनिर्दिष्ट की जाएंगी। इस करार में प्रतिभूतियां उधार देने और उधार लेने की मूल शर्तें भी शामिल होंगी जैसा कि इस स्कीम के तहत निर्धारित किया गया है। इसके अतिरिक्त अनुमोदित मध्यस्थ समाशोधन सदस्य और ग्राहक के साथ उधार देने और उधार लेने संबंधी लेनदेनों के समुचित निष्पादन, जोखिम प्रबंध और निपटान के संबंध में करार में उपयुक्त शर्तें भी शामिल कर सकता है। ग्राहक बेस के स्वरूप को ध्यान में रखते हुए, यद्यपि



ग्राहकों के संबंध में 'नो योअर क्लाइंट' (अपने ग्राहक को जानिए) (के वाई सी) का अनुपालन सुनिश्चित करने का मुख्य दायित्व सी एम एस का है, लेकिन इस संबंध में ए आई एस/सी एम एस एवं ग्राहकों की सही-सही भूमिका के बारे में एआई/सी एम/ग्राहकों के बीच पूर्वोक्त करार में विस्तारपूर्वक दिए जाने की जरूरत है।

इस संबंध में एक प्रधान करार किया जाएगा, जिसके दो अलग-अलग खंड होंगे। करार का पहला खंड ए आई और सी एम के बीच करार होगा और दूसरा खंड सी एम और ग्राहकों के बीच करार होगा। करार के दोनों खंडों में एक दूसरे का संदर्भ पर्याप्त होगा जिससे सभी संबंधित पक्षकार जैसे ए आई/सी एम और ग्राहक पूर्वतः सहमत होते हैं और उन्हें उनके बीच एस एल बी लेनदेनों को नियंत्रित करने वाले सभी उपबंधों की जानकारी है। परन्तु, उधार देने वाले और उधार लेने वाले के बीच सीधे कोई करार नहीं किया जाएगा। सी एम प्रत्येक ग्राहक के साथ हस्ताक्षरित करार के पहले खंड की प्रमाणित प्रति संलग्न करेगा। इस संबंध में करार का माडल रूप स्टॉक एक्सचेंज द्वारा तैयार किया जाएगा।

7. ए आई (अनुमोदित मध्यस्थ) प्रत्येक ग्राहक को एक विशेष आई.डी. आबंटित करेगा जो संबंधित ग्राहकों के स्थायी खाता संख्या (पैन) से संबद्ध होगा। एआई यह सुनिश्चित करने के लिए सिस्टम संबंधी ऐसे समुचित रक्षोपाय करेगा जिससे कि ग्राहक एक से अधिक ग्राहक आई.डी. प्राप्त नहीं कर सके।
8. उधार लेने/देने की समयावधि मानकीकृत संविदाओं के अनुसार नियत की जाएगी। आरम्भ में, 7 ट्रेडिंग दिन की अवधि से आरंभ किया जाएगा।
9. एस.एल.बी. लेनदेनों के लिए निपटान चक्र का आधार टी+1 (T+1) होगा। उधार लेने और उधार देने संबंधी लेनदेनों का निपटान सामान्य बाजार निपटान से भिन्न होगा।
10. उधार लेने और उधार देने संबंधी लेनदेनों का निपटान ग्राहकों के स्तर पर सकल आधार पर किया जाता है अर्थात् किसी भी स्तर पर लेन-देनों की नैटिंग (netting) की अनुमति नहीं दी जाएगी।
11. उधारकर्ता को प्रतिभूतियों की डिलीवरी और प्रतिभूतियों को लौटाने की गारंटी के लिए ए आई उपयुक्त जोखिम प्रबंधन प्रणाली तैयार करेगा।

एआई को प्रतिभूति डिलीवर करने में उधारदाता के असफल रहने या ए आई को प्रतिभूति लौटाने में उधारकर्ता के असफल रहने की स्थिति में, ए आई प्रतिभूतियां प्राप्त करने के लिए नीलामी करेगा। ऐसी असामान्य परिस्थितियों में जिनके परिणाम स्वरूप नीलामी में प्रतिभूतियां गैर उपलब्ध रहती हैं, इस प्रकार के लेन-देन ऐसी उपयुक्त दरों पर वित्तीय रूप से बंद कर दिए जाएंगे, जो लेन-देनों के सामान्य रूप में बंद होने के लिए लागू दरों से अधिक हो सकती हैं ताकि प्रतिभूतियों की गैर-डिलीवरी के विरुद्ध पर्याप्त निवारक के रूप में कार्रवाई की जा सके।

12. ए आई द्वारा सेबी से परामर्श करके समय-समय पर बाजार के स्तर पर पोजीशन सीमा, सी एम और ग्राहक के बारे में निर्णय किया जाएगा। आरंभ में —
  - क एस एल बी लेन-देनों के लिए बाजार में व्याप्त पोजीशन सीमा शेयरों की संख्या के संबंध में कंपनी की फ्री-फ्लोट पूंजी की 10% होगी।
  - ख किसी भी समाशोधन सदस्य (सी एम) के पास बाजार में व्याप्त पोजीशन सीमा के 10% या 50 करोड़ (बेस मूल्य) जो भी कम है से अधिक की ओपन पोजीशन नहीं होगी।
  - ग एफ.आई.आई./एम.एफ. के लिए पोजीशन सीमा वही होगी जो समाशोधन सदस्य के लिए होगी।
  - घ क्लाइंट लेवल पोजीशन लिमिट बाजार में व्याप्त पोजीशन सीमा के 1% से अधिक नहीं होगी।
13. प्रतिभूति में कारपोरेट कार्रवाई की अवधि के दौरान उधार देने/उधार लेने संबंधी कार्यकलाप नहीं किए जायेंगे और बाजार में ए आई द्वारा डिसक्लोज किए जाएंगे।
14. सेबी के विभिन्न विनियमों के अंतर्गत विनिर्दिष्ट शेयर खरीदने/प्रकट करने (डिस्कलोज) संबंधी अपेक्षाओं से संबंधित एफ डी आई/एफ आई आई सीमाओं और मापदंडों के अनुपालन के प्रयोजन के लिए प्रतिभूतियां उधार पर देना/उधार पर लेना और लौटाना इनके क्रय/निपटान/अंतरण के बराबर नहीं होगा।

कृते दिल्ली स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड  
सुनील भाटिया  
कम्पनी सचिव

## DELHI STOCK EXCHANGE LIMITED

New Delhi-110 002

SEBI vide its circular no. MRD/DoP/SE/Cir-11/2008 dated April 17, 2008, circular no. MRD/DoP/SE/Cir-10/2008 and MRD/DoP/SE/Cir-06/2008 dated March 19, 2008 and April 17, 2008 respectively and circular no. MRD/DoP/Cir-20/2008 dated June 30, 2008 has advised the Exchange to amend its bye-laws relating to Collateral deposited by clients with brokers, Margining of institutional trades in the cash market, and Mandatory requirement of Permanent Account Number (PAN) for all transactions in the securities market.

Delhi Stock Exchange invites comments/criticism on proposed amendment to the bye-laws no. 246A, 69A (g) and 204A from all persons who may be affected thereby. The comments/criticism must reach the office of the Company Secretary, Delhi Stock Exchange Limited, DSE house 3/1, Asaf Ali Road, New Delhi 110002 within 15 days from the date of such publication.

#### **PROPOSED AMENDMENT OF BYE-LAWS NO. 246A**

**Regulatory Framework to put in place a full-fledged records of client collateral and to prevent misuse of client collateral for all market participants in Indian securities market as specified in bye-law no. 246A below:**

#### **"246A Collateral Deposited by Clients with Brokers**

##### **(7.1) Prudent utilization of client Collateral Deposit by members:**

Brokers should have adequate systems and procedures in place to ensure that client collateral is not used for any purposes other than meeting the respective client's margin requirements / pay-ins. Brokers should also maintain records to ensure proper audit trail of use of client collateral.

##### **(7.2) Maintenance of Records of client Collateral Deposit**

Brokers should further be able to produce the aforesaid records during inspection. The records should include details of: -

- a. Receipt of collateral from client and acknowledgement issued to client on receipt of collateral.
- b. Client authorization for deposit of collateral with the exchange / clearing corporation / clearing house towards margin.
- c. Record of deposit of collateral with exchange / clearing corporation / clearing house
- d. Record of return of collateral to client.
- e. Credit of corporate action benefits to clients.

##### **(7.3) Reconciliation of Records**

The records should be periodically reconciled with the actual collateral deposited with the broker.

##### **(7.4) Daily Statement**

Brokers should issue a daily statement of collateral utilization to clients which shall include, inter-alia, details of collateral deposited, collateral

utilized and collateral status (available balance / due from client) with break up in terms of cash, Fixed Deposit Receipts (FDRs), Bank Guarantee and securities.

##### **(8) Complaints Against Misuse**

In case of complaints against brokers related to misuse of collateral deposited by clients, exchanges should look into the allegations, conduct inspection of broker if required and based on its findings take necessary action.

##### **(9) Penalty in cases of Mis-utilisation**

In case client collateral is found to be mis-utilised, the broker would attract appropriate deterrent penalty for violation of norms provided under Securities Contract (Regulation) Act, SEBI Act, SEBI Regulations and circulars, Exchange Byelaws, Rules, Regulations and circulars."

#### **PROPOSED AMENDMENT OF BYE-LAWS NO. 69A (g)**

Regulatory Framework to approve amendments in bye-law no.69A (g) below:

#### **"69A (g) - Margining of institutional trades in the cash market**

a. Institutional trades done by all institutional investors in the cash market would be subject to payment of margins as applicable to transactions of other investors with effect from Monday, April 21, 2008. For this purpose, institutional investors shall include:

- i. Foreign Institutional Investors registered with SEBI.
- ii. Mutual Funds registered with SEBI.
- iii. Public Financial Institutions as defined under Section 4A of the Companies Act, 1956.
- iv. Banks, i.e., a banking company as defined under Section 5(1) (c) of the Banking Regulations Act, 1949.
- v. Insurance companies registered with IRDA.

b. In cases where early pay-in of securities/funds is made, the outstanding position to the extent of early pay-in shall not be considered for margin purposes.

c. All institutional trades in the cash market would be margined on a T+1 basis with margin being collected from the custodian upon confirmation of the trade with effect from Monday, April 21, 2008.

To be inserted:

- d. The collection of margins would move to an upfront basis with effect from June 16, 2008.
- e. Entire margin in the form of approved securities with appropriate haircuts would be permitted to maintain as regards the transactions executed on behalf of institutional clients in the cash market.
- f. Pay-in obligations of the members would be adjustable from the cash component of the liquid assets deposited by them."

#### **PROPOSED AMENDMENT OF BYE-LAWS NO.204A**

Regulatory Framework to approve amendments in

bye-law no. 204A below:

**"204A: Mandatory requirement of Permanent Account Number (PAN) for all transactions in the securities market.**

- (a) Collect copies of the PAN (Permanent Account Number) cards issued to their existing as well as new clients by the Income Tax Department and maintain the same in their record after verifying with the original, except the case of Central Government, State Government and the officials appointed by the courts e.g. official liquidator, Court receiver etc. (under the category of Government) for transacting in the Securities market."

for Delhi Stock Exchange Ltd.

Sd/- Sunil Bhatia  
Company Secretary

SEBI vide its circular no.MRD/DOP/SE/Cir-14/2007 dated 20/12/2007 has advised the Exchange to amend its bye-laws relating to Short Selling & Securities Lending and Borrowing.

Delhi Stock Exchange invites comments/criticism on proposed amendment to the Bye-laws No. 61B and 61C from all persons who may be affected thereby. The comments/criticism must reach the office of the Company Secretary, Delhi Stock Exchange Limited, DSE House 3/1, Asaf Ali Road, New Delhi-110002 within 15 days from the date of such publication.

**Proposed Insertion of Bye-laws No. 61B & 61C**

**Regulatory Framework to permit all classes of investors to short sell subject to the Broad Framework specified in Bye-law No. 61B below:**

**"61B Broad framework for short selling**

1. Definition: "Short selling" shall be defined as selling a stock which the seller does not own at the time of trade.
2. All classes of investors, viz., retail and institutional investors, shall be permitted to short sell.
3. Naked short selling shall not be permitted in the Indian Securities market and accordingly, all investors would be required to mandatorily honour their obligation of delivering the securities at the time of settlement.
4. No institutional investor shall be allowed to do day trading i.e., square-off their transactions intra-day. In other words, all transactions would be grossed for institutional investors at the custodians' level and the institutions would be required to fulfill their obligations on a gross basis. The custodians, however, would continue to settle their deliveries on a net basis with the stock exchanges.
5. The stock exchanges shall frame necessary uniform deterrent provisions and take appropriate action against the brokers for failure to deliver securities at the time of

settlement which shall act as a sufficient deterrent against failure to deliver.

6. A scheme for Securities Lending and Borrowing (SLB) shall be put in place to provide the necessary impetus to short sell. The introduction of a fullfledged securities lending and borrowing scheme shall be simultaneous with the introduction of short selling by institutional investors.
7. The securities traded in F&O segment shall be eligible for short selling. SEBI may review the list of stocks that are eligible for short selling transactions from time to time.
8. The institutional investors shall disclose upfront at the time of placement of order whether the transaction is a short sale. However, retail investors would be permitted to make a similar disclosure by the end of the trading hours on the transaction day.
9. The brokers shall be mandated to collect the details on scrip-wise short sell positions, collate the data and upload it to the stock exchanges before the commencement of trading on the following trading day. The stock exchanges shall then consolidate such information and disseminate the same on their websites for the information of the public on a weekly basis. The frequency of such disclosure may be reviewed from time to time with the approval of SEBI."

**Regulatory Framework to put in place a full-fledged Securities Lending and Borrowing (SLB) scheme for all market participants in Indian Securities market as specified in Bye-law No 61C below:**

**"61C Broad framework for securities lending and borrowing**

1. The stock exchanges shall put in place, a full fledged securities lending and borrowing(SLB) scheme, within the overall framework of "Securities Lending Scheme, 1997" (the scheme), that is open for all market participants in the Indian securities market.
2. To begin with, the SLB shall be operated through Clearing Corporation/Clearing House of stock exchanges having nation-wide terminals who will be registered as Approved Intermediaries (AIs) under the SLS, 1997.
3. The SLB shall take place on an automated, screen based, order matching platform which will be provided by the AIs. This platform shall be independent of the other trading platforms.
4. To begin with, the securities traded in F&O segment shall be eligible for lending & borrowing under the scheme.
5. All categories of investors including retail, institutional etc. will be permitted to borrow and lend securities. The borrowers and lenders shall access the platform for lending/borrowing

set up by the Als through the Clearing Members (CMs) (including banks and custodians) who are authorized by the Als in this regard.

6. The Als, CMs and the clients shall enter into an agreement (which may have one or more parts) specifying the rights, responsibilities and obligations of the parties to the agreement. The agreement shall include the basic conditions for lending and borrowing of securities as prescribed under the scheme. In addition to that, Als may also include suitable conditions in the agreement to have proper execution, risk management and settlement of lending and borrowing transactions with clearing member and client. Given the nature of the client base, while the major responsibility of ensuring compliance with "Know Your Client" (KYC) norms in respect of the clients rests with CMs, the exact role of Als/CMs vis-a-vis the clients in this regard needs to be elaborated in the aforesaid agreement between the AI/CMs/clients. In this regard, there would be one master agreement with two individual parts to the same. The first part of the agreement would be between the Als and the CMs and the second part of the agreement would be between the CMs and the clients. There would be adequate cross referencing between the two parts of the agreement so that all the concerned parties, viz., the Als/CMs and the clients agree completely and are aware of all the provisions governing the SLB transactions between them. However, there shall be no direct agreement between the lender and the borrower. The CM will attach a certified copy of the first part of the agreement signed with the AI in the second part of the agreement signed with each client. The model agreements in this regard would be devised by the stock exchanges.
7. The Als shall allot a unique ID to each client which shall be mapped to the Permanent Account Number (PAN) of the respective clients. The Als shall put in place appropriate systemic safeguards to ensure that a client is not able to obtain multiple client IDs.
8. The tenure of lending/borrowing shall be fixed as standardised contracts. To start with, contracts with tenure of 7 trading days may be introduced.
9. The settlement cycle for SLB transactions shall be on T+1 basis. The settlement of lending and borrowing transactions shall be independent of normal market settlement.
10. The settlement of the lending and borrowing transactions shall be done on a gross basis at the level of the clients i.e. no netting of transactions at any level will be permitted.
11. Als would frame suitable risk management systems to guarantee delivery of securities to borrower and return of securities to the lender. In the case of lender failing to deliver securities to the AI or borrower failing to return securities to the AI, the AI shall conduct an auction for obtaining securities. In the event of exceptional circumstances resulting in non-availability of securities in auction, such transactions would be financially closed-out at appropriate rates, which may be more than the rates applicable for the normal close-out of transactions, so as to act as a sufficient deterrent against failure to deliver securities.
12. Position limits at the level of market, CM and client shall be decided from time to time by Als in consultation with SEBI. To begin with (a) the market-wide position limits for SLB transactions shall be 10% of the free-float capital of the company in terms of number of shares (b) No clearing member shall have open position of more than 10% of the market-wide position limits or Rs. 50 crore (base value), whichever is lower (c) For a FI/ MF, the position limits shall be the same as of a clearing member (d) The client level position limits shall be not more than 1% of the market-wide position limits.
13. There shall be no lending/borrowing activity during the periods of corporate action in the security and shall be disclosed by AI to the market.
14. Any borrowing/lending and return of securities would not amount to purchase/disposal/transfer of the same for the purpose of compliance with the extant FDI/FII limits and the norms regarding acquisition of shares/disclosure requirements specified under the various Regulations of SEBI."

for Delhi Stock Exchange Ltd.

Sd/- Sunil Bhatia  
Company Secretary

प्रबन्धक, भारत सरकार मुद्रणालय, फरीदाबाद द्वारा मुद्रित  
एवं प्रकाशन नियंत्रक, दिल्ली द्वारा प्रकाशित, 2008

PRINTED BY THE MANAGER, GOVERNMENT OF INDIA PRESS, FARIDABAD AND  
PUBLISHED BY THE CONTROLLER OF PUBLICATIONS, DELHI, 2008